

Swisscanto (CH) Equity Fund Responsible Switzerland Top Dividend

Vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art
«übrige Fonds für traditionelle Anlagen»

Halbjahresbericht per 31. August 2021

Inhaltsverzeichnis	Seite
Organisation und Verwaltung	2
Vertriebsorganisation.....	2
Abschlusszahlen.....	3
Collateral ausgeliehene Effekten.....	9
Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment II.....	9
Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung.....	9
Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte.....	9
Pauschale Verwaltungskommission.....	10
Benchmark.....	10
TER.....	10
Erklärung der Fussnoten	10
Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	11

Weitere Informationen stehen im Internet unter www.swisscanto.com zur Verfügung.

Swisscanto Fondsleitung AG

Zürich, 14.10.2021

Organisation und Verwaltung

Fondsleitung

Firma: Swisscanto Fondsleitung AG
Sitz: Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Verwaltungsrat

Daniel Previdoli, Präsident
Mitglied der Generaldirektion und Leiter Products,
Services & Direct Banking, Zürcher Kantonalbank

Christoph Schenk, Vizepräsident
Mitglied der Direktion und Leiter Investment Solutions,
Zürcher Kantonalbank

Regina Kleeb, Mitglied
Mitglied der Direktion und Leiterin Produktmanagement
Anlage- & Vorsorgegeschäft, Zürcher Kantonalbank

Geschäftsleitung

Hans Frey
Geschäftsführer

Andreas Hogg
stellvertretender Geschäftsführer und Leiter Risk, Finance & Services

Silvia Karrer
Leiterin Administration & Operations

Delegation der Anlageentscheide

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Fondsadministration

Firma: Swisscanto Fondsleitung AG
Sitz: Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Depotbank

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Maagplatz 1, 8005 Zürich

Vertriebsorganisation

Zahlstelle

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Vertriebsträger

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

SWISSCANTO (CH) EQUITY FUND RESPONSIBLE SWITZERLAND TOP DIVIDEND

Übersicht	von	01.03.2021	01.03.2020	01.03.2019	01.03.2018
	bis	31.08.2021	28.02.2021	29.02.2020	28.02.2019
Konsolidiert		CHF			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		45'974'163.95	39'376'354.94	41'152'188.81	40'893'246.83
Klasse AA CHF		CHF			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		12'952'292.93	11'657'050.60	11'693'325.81	14'790'894.42
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		52'307.080	54'087.404	56'267.514	73'755.542
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		247.62	215.52	207.82	200.54
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		247.82	215.72	207.71	200.54
Ausschüttung je Anteil		-	3.00	1.40	2.40
Total Expense Ratio (TER)		1.40 %	1.40 %	1.40 %	1.40 %
Klasse CA CHF		CHF			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		3'571'814.01	2'715'750.81	1'619'549.07	
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		29'397.791	25'653.352	16'081.965	
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		121.50	105.86	100.71	
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		121.60	105.96	100.66	
Ausschüttung je Anteil		-	2.00	-	
Total Expense Ratio (TER)		0.74 %	0.74 %	0.74 %	
Klasse DA CHF		CHF			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		2'749'032.65	2'064'710.22	1'990'905.22	1'754'329.05
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		16'150.662	13'911.792	13'891.792	12'695.792
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		170.21	148.41	143.32	138.18
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		170.35	148.55	143.24	138.18
Ausschüttung je Anteil		-	3.00	2.20	2.60
Total Expense Ratio (TER)		0.65 %	0.65 %	0.65 %	0.65 %
Klasse NT CHF		CHF			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		26'701'024.36	22'938'843.31	25'848'408.71	24'348'023.36
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		191'932.000	191'588.000	226'913.510	227'228.510
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		139.12	119.73	113.91	107.15
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		139.23	119.84	113.86	107.15
Thesaurierung je Anteil		-	3.20	2.38	-
Total Expense Ratio (TER)		0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %

Die in diesem Bericht enthaltenen Zahlen und Angaben sind vergangenheitsbezogen. Diese dürfen nicht als Garantie für die zukünftige Entwicklung verstanden werden.

Performance	YTD / 31.08.2021	2020	2019	2018
Klasse AA CHF	16.15 %	-4.17 %	25.42 %	-11.58 %
Klasse CA CHF (Lancierung 04.09.2019)	16.67 %	-3.52 %	9.86 %	-
Klasse DA CHF	16.63 %	-3.46 %	26.35 %	-10.81 %
Klasse GT CHF (Schliessung 16.08.2018)	-	-	-	-1.64 %
Klasse NT CHF (Lancierung 14.12.2018)	17.15 %	-2.81 %	27.19 %	-2.41 %

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kosten und Kommissionen unberücksichtigt.

Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)

	31.08.2021	28.02.2021
Bankguthaben auf Sicht	314'581.26	36'674.97
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	45'179'425.03	39'358'139.74
Derivative Finanzinstrumente	0.00	-121'199.00
Sonstige Vermögenswerte	499'687.53	117'997.45
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	45'993'693.82	39'391'613.16
Andere Verbindlichkeiten	-19'529.87	-15'258.22
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	45'974'163.95	39'376'354.94

Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse AA CHF

von 01.03.2021 01.03.2020

bis 31.08.2021 28.02.2021

Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode	54'087.404	56'267.514
Ausgegebene Anteile	3'158.838	6'552.898
Zurückgenommene Anteile	-4'939.162	-8'733.008
Bestand am Ende der Rechnungsperiode	52'307.080	54'087.404

Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse CA CHF

von 01.03.2021 01.03.2020

bis 31.08.2021 28.02.2021

Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode	25'653.352	16'081.965
Ausgegebene Anteile	4'028.439	13'198.750
Zurückgenommene Anteile	-284.000	-3'627.363
Bestand am Ende der Rechnungsperiode	29'397.791	25'653.352

Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse DA CHF

von 01.03.2021 01.03.2020

bis 31.08.2021 28.02.2021

Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode	13'911.792	13'891.792
Ausgegebene Anteile	3'701.870	212.000
Zurückgenommene Anteile	-1'463.000	-192.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode	16'150.662	13'911.792

Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse NT CHF

von 01.03.2021 01.03.2020

bis 31.08.2021 28.02.2021

Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode	191'588.000	226'913.510
Ausgegebene Anteile	664.000	18'727.000
Zurückgenommene Anteile	-320.000	-54'052.510
Bestand am Ende der Rechnungsperiode	191'932.000	191'588.000

Veränderung des Nettofondsvermögens

(konsolidiert)

von 01.03.2021 01.03.2020

bis 31.08.2021 28.02.2021

Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode	39'376'354.94	41'152'188.81
Ausbezahlte Ausschüttung	-254'594.77	-111'636.00
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	-214'798.52	-189'055.32
Saldo aus dem Anteilverkehr	437'758.34	-2'927'333.47
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung	6'629'443.96	1'452'190.92
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	45'974'163.95	39'376'354.94

Erfolgsrechnung	(konsolidiert)	von	01.03.2021	01.03.2020
		bis	31.08.2021	28.02.2021
Ertrag				
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht			-2'132.71	-3'699.42
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte			1'090'543.01	1'160'991.20
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen und sonstigen Forderungswertpapiere und -rechte			10.50	0.00
Erträge aus Wertpapierleihe			905.55	724.65
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen			36'984.44	100'791.33
Total Ertrag			1'126'310.79	1'258'807.76
Aufwand				
Passivzinsen			0.00	-37.45
Reglementarische Vergütungen			-109'733.19	-185'971.21
Sonstige Aufwendungen			0.00	-14.95
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen			-27'018.79	-200'896.17
Total Aufwand			-136'751.98	-386'919.78
Nettoertrag / Verlust			989'558.81	871'887.98
Realisierter Erfolg				
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste			918'592.28	-855'259.98
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip			125'820.53	346'465.54
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)			2'395.42	6'482.02
Realisierter Erfolg			2'036'367.04	369'575.56
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste			4'593'076.92	1'082'615.36
Gesamterfolg			6'629'443.96	1'452'190.92

Inventar des Fondsvermögens am Ende der Rechnungsperiode und Bestandesveränderungen während der Periode

ISIN	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2021	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. 31.08.2021	Wäh- rung	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind								45'179'425.03	98.23	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte								45'179'425.03	98.23	
CH0010645932	GIVAUDAN-REG	172	0	172	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0012214059	HOLCIM LTD	13'175	1'927	2'627	12'475	CHF	52.20	651'195.00	1.42	a)
CH0435377954	SIG COMBIBLOC GROUP AG	33'867	17'327	5'269	45'925	CHF	28.04	1'287'737.00	2.80	a)
Materials								1'938'932.00	4.22	
CH0000816824	OC OERLIKON CORP AG-REG	0	54'602	5'468	49'134	CHF	10.22	502'149.48	1.09	a)
CH0002178181	STADLER RAIL AG	0	10'160	707	9'453	CHF	39.68	375'095.04	0.82	a)
CH0002497458	SGS SA-REG	433	14	447	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0012138605	ADECCO GROUP AG-REG	10'194	4'546	1'095	13'645	CHF	50.98	695'622.10	1.51	a)
CH0012221716	ABB LTD-REG	60'000	9'469	418	69'051	CHF	33.92	2'342'209.92	5.09	a)
CH0030486770	DAETWYLER HOLDING AG-BR	0	2'060	0	2'060	CHF	327.00	673'620.00	1.46	a)
CH0038388911	SULZER AG-REG	1'003	3'917	1'799	3'121	CHF	138.00	430'698.00	0.94	a)
CH0100837282	KARDEX HOLDING AG-REG	520	3'342	751	3'111	CHF	245.50	763'750.50	1.66	a)
CH0110240600	ARBONIA AG	0	45'842	554	45'288	CHF	19.04	862'283.52	1.87	a)
CH0126673539	DKSH HOLDING AG	7'270	149	3'700	3'719	CHF	71.35	265'350.65	0.58	a)
Industrials								6'910'779.21	15.03	
CH0002088976	VALORA HOLDING AG-REG	2'300	0	2'300	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0012255144	SWATCH GROUP AG/THE-REG	2'096	10'572	12'668	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0210483332	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	0	19'239	332	18'907	CHF	101.00	1'909'607.00	4.15	a)
CH0276837694	MOBILEZONE HOLDING AG-REG	32'508	13'862	10'979	35'391	CHF	12.94	457'959.54	1.00	a)
Consumer Discretionary								2'367'566.54	5.15	
CH0009002962	BARRY CALLEBAUT AG-REG	0	243	243	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0038863350	NESTLE SA-REG	58'084	31'903	1'235	88'752	CHF	115.74	10'272'156.48	22.33	a)
Consumer Staples								10'272'156.48	22.33	
CH0012005267	NOVARTIS AG-REG	61'800	9'844	964	70'680	CHF	84.79	5'992'957.20	13.03	a)
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	18'050	3'621	1'140	20'531	CHF	367.75	7'550'275.25	16.42	a)
CH0360674466	GALENICA AG	4'725	3'366	1'518	6'573	CHF	71.65	470'955.45	1.02	a)
Health Care								14'014'187.90	30.47	
CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG	5'784	456	127	6'113	CHF	402.00	2'457'426.00	5.34	a)
CH0012138530	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	163'088	0	163'088	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0012335540	VONTOBEL HOLDING AG-REG	7'000	0	7'000	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0012410517	BALOISE HOLDING AG - REG	2'467	0	2'467	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0014786500	VALIANT HOLDING AG-REG	8'855	117	8'972	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0014852781	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	1'000	1'698	0	2'698	CHF	477.60	1'288'564.80	2.80	a)
CH0022268228	EFG INTERNATIONAL AG	128'000	3'687	131'687	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0024608827	PARTNERS GROUP HOLDING AG	428	544	13	959	CHF	1'624.00	1'557'416.00	3.39	a)
CH0102484968	JULIUS BAER GROUP LTD	12'692	2'424	5'783	9'333	CHF	62.60	584'245.80	1.27	a)
CH0126881561	SWISS RE AG	11'456	200	11'656	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0190891181	LEONTEQ AG	0	12'895	91	12'804	CHF	61.50	787'446.00	1.71	a)
CH0225173167	CEMBRA MONEY BANK AG	4'641	290	639	4'292	CHF	66.95	287'349.40	0.62	a)
CH0244767585	UBS GROUP AG-REG	214'233	0	214'233	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0466642201	HELVETIA HOLDING AG-REG	10'000	0	10'000	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
Financials								6'962'448.00	15.14	
CH0024590272	ALSO HOLDING AG-REG	1'385	729	100	2'014	CHF	294.50	593'123.00	1.29	a)
CH0025751329	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	0	2'156	2'156	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
Information Technology								593'123.00	1.29	
CH0130293662	BKW AG	7'000	2'985	2'767	7'218	CHF	106.20	766'551.60	1.67	a)
Utilities								766'551.60	1.67	

ISIN	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2021	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. 31.08.2021	Wäh- rung	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0018294154	PSP SWISS PROPERTY AG-REG	5'894	3'419	5'068	4'245	CHF	122.80	521'286.00	1.13	a)
Real Estate								521'286.00	1.13	
CH0008742519	SWISSCOM AG-REG	1'595	345	808	1'132	CHF	537.40	608'336.80	1.32	a)
CH0019107025	APG SGA SA	1'250	459	702	1'007	CHF	222.50	224'057.50	0.49	a)
Diverse								832'394.30	1.81	
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte								0.00	0.00	
CH1110994071	3.0000 % CS 3 11/12/21 B	0	21	21	0	CHF	0.00 %	0.00	0.00	
Diverse								0.00	0.00	
Bezugsrechte								0.00	0.00	
CH1111011453	CREDIT SUISSE GROUP AG-RTS	0	57'737	57'737	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
Diverse								0.00	0.00	
Derivative Finanzinstrumente								0.00	0.00	
Optionen und Optionsscheine								0.00	0.00	
DE000C47X4M2	PSPN 03/19/21 C110	-50	50	0	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C48SMV3	VONN 03/19/21 C72	-60	60	0	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C48XLH4	CSGN 03/19/21 C13	-500	500	0	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C532BY8	BAEN 03/19/21 C55	-75	75	0	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C532DS6	BALN 03/19/21 C164	-12	12	0	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C53BA50	HELN 03/19/21 C98	-500	500	0	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C53L272	SCMN 03/19/21 C505	-100	100	0	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C53MAE7	SLHN 03/19/21 C430	-10	10	0	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C53N450	SREN 03/19/21 C87	-70	70	0	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C53PMT3	UBSN 03/19/21 C14.2	-500	500	0	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C53RU90	ZURN 03/19/21 C385	-200	200	0	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C5GNHR4	HOLN 03/19/21 C52	-25	25	0	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C5LSVV6	GIVN 06/18/21 C4000	0	17	17	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C6BEEN8	SCMN 07/16/21 C515	0	80	80	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
Futures								0.00	0.00	
03/21	SWISS MKT IX FUTR MAR21	0	40	40	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
06/21	SWISS MKT IX FUTR JUN21	0	34	34	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
09/21	SWISS MKT IX FUTR SEP21	0	6	2	4	CHF	0.00	0.00	0.00	a)
Vermögensaufstellung								Kurswert CHF	in % 7)	
Bankguthaben auf Sicht								314'581.26	0.68	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte								45'179'425.03	98.23	
Sonstige Vermögenswerte								499'687.53	1.09	
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode								45'993'693.82	100.00	
Andere Verbindlichkeiten								-19'529.87		
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode								45'974'163.95		

Bewertungskategorien		Kurswert CHF	in % 7)
a)	Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG);	45'179'425.03	98.23
b)	Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	0.00	0.00
c)	Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	0.00	0.00
Ausgeliehene Effekten		171'850.00	0.37
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte		171'850.00	0.37
CH0100837282	KARDEX HOLDING AG-REG	700 CHF 245.50	171'850.00 0.37

Ausgeliehene Effekten - Borger, Gegenparteien, Vermittler

Zürcher Kantonalbank

Collateral ausgeliehene Effekten

Collateral in Fondswährung	Aktien	Obligationen
178'200.56	0.00 %	100.00 %

Direkte und indirekte operationelle Kosten und Gebühren aus Effektenleihe: 0.00 22)

Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment II

Total der Derivatpositionen	in Fondswährung	in % des Nettofondsvermögens *
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	496'444.40	1.08
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	0.00	0.00

* In Prozent der Risikolimit (= Nettofondsvermögen * Limitenfaktor) Der Limitenfaktor ist ein im Fondsvertrag festgelegter Relativwert, der das Verhältnis der Risikolimit zum Nettofondsvermögen angibt. Ist im Fondsvertrag nichts anderes bestimmt, so beträgt der Limitenfaktor 100%.

Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode	Ausgabespesen bzw. -kommission in % des Nettoinventarwertes		Rücknahmespesen bzw. -kommission in % des Nettoinventarwertes	
	zu Gunsten Teilvermögen	zu Gunsten Fondsleitung	zu Gunsten Teilvermögen	zu Gunsten Fondsleitung
01.03.2021 – 31.08.2021	n/a	0.00	n/a	0.00

Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

Am Bilanzstichtag ausgeliehene Effekten: 0.00

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten: 0.00

Hinweis auf Soft Commission Agreements: Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich sogenannten «soft commissions» geschlossen.

Pauschale Verwaltungskommission

Die pauschale Verwaltungskommission wird verwendet für die Leitung, das Asset Management und den Vertrieb des Fonds wie auch für die Entschädigung der Depotbank für die von ihr erbrachten Dienstleistungen.

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

Klasse	Periode	PVK	PMF	PAF
AA CHF	01.03.2021 – 31.08.2021	1.40 %	1.05 %	0.35 %
CA CHF	01.03.2021 – 31.08.2021	0.74 %	0.39 %	0.35 %
DA CHF	01.03.2021 – 31.08.2021	0.65 %	0.47 %	0.18 %
NT CHF	01.03.2021 – 31.08.2021	0.00 %	0.00 %	0.00 %

Gemäss Richtlinie für Pflichten im Zusammenhang mit der Erhebung von Gebühren und der Belastung von Kosten sowie deren Verwendung (Transparenzrichtlinie) vom 22. Mai 2014 (in Kraft 1. Juli 2014): Aus der pauschalen Verwaltungskommission können Gebühren bzw. Entschädigungen (inkl. Retrozessionen) zur Deckung der Vertriebstätigkeit des Fonds bezahlt werden. Als Vertriebstätigkeit gilt insbesondere jede Tätigkeit in Zusammenhang mit dem Angebot, der Werbung und der Vermittlung des Fonds. Die Gesellschaft bzw. die Fondsleitung kann Anlegern aufgrund objektiver Kriterien Rabatte auf den dem Fonds belasteten Gebühren bzw. Kosten gewähren.

Benchmark

Dieser Fonds hat keinen Referenzindex.

TER

Die TER wurde gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen», die von der SFAMA - Swiss Funds & Asset Management Association (Stand: 20. April 2015) herausgegeben wurden, ermittelt.

Erklärung der Fussnoten

- 1) Der Bewertungs-Nettoinventarwert wird mathematisch auf 0.01 der Rechnungseinheit gerundet
- 2) Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Käufe / Gratistitel / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Sacheinlagen
- 3) Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Verkäufe / Auslosungen / Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Sachauslagen
- 7) Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen
- 8) Kursangabe der britischen Titel in Pence
- 22) Die Abwicklung des Wertpapierleihe-Geschäfts wird nach dem Principal Modell mit der Zürcher Kantonalbank getätigt

Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Bewertungs-Nettoinventarwert des Anlagefonds und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des Anlagefonds gemäss § 20 Ziff. 1 berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte in den Hauptanlageländern des Anlagefonds geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Fondsvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt:

Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Markttrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellen Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.

5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Der Bewertungs-Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Fondsvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten des Anlagefonds, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird mathematisch auf 0.01 der Rechnungseinheit des Anlagefonds gerundet.
7. Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen in bar des Anlagefonds zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des Anlagefonds erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 1% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spannen, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des einbezahlten Betrages bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einer Erhöhung des Nettovermögens des Anlagefonds führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang des Nettovermögens des Anlagefonds bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein gemäss dem 1. Satz dieser Ziffer modifizierter Nettoinventarwert.
 Der bei den Zeichnungen bzw. Rücknahmen in bar anfallende Zu- bzw. Abschlag zum Bewertungs-Nettoinventarwert bei den Transaktionskosten erfolgt jeweils pauschal bezogen auf einem Durchschnittswert aus einer im Prospekt (Ziff. 5.2.2) näher definierten Periode. In ausserordentlichen Situationen kann die maximal zulässige Anpassung des Bewertungs-Nettoinventarwertes vorübergehend überschritten werden. Der entsprechend hinreichend begründete Entscheid der Fondsleitung wird zur Information der bestehenden und neuen Anleger im Publikationsorgan, welches im Prospekt genannt ist, veröffentlicht und der FINMA mitgeteilt.
8. Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens (Fondsvermögen abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem Anlagefonds für jede Anteilsklasse zufließenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
 - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
 - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
 - c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionsätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
 - d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettofondsvermögen, getätigt wurden.